

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan peramalan harga emas dunia dengan menggunakan model *Threshold Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic* (TGARCH) dalam skripsi ini maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Untuk mendapatkan model yang terbaik perlu dilakukan beberapa tahap pengujian. Mulai dari data yang harus stasioner, pemilihan dan verifikasi model *Box-Jenkin's*, dilakukan uji efek ARCH, uji efek asimetris pada model *Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic* (GARCH), kemudian pembentukan model TGARCH, dan verifikasi model TGARCH dengan uji keberartian koefisien dan perbandingan nilai AIC dan SC terkecil, terakhir dilakukan peramalan dengan model terbaik. Setelah dilakukan tahap pengujian untuk model terbaik maka didapat model MA(1)-TGARCH(2,1) dipilih sebagai model terbaik dibanding dengan model TGARCH yang lain. Berikut ini adalah model MA(1)-TGARCH(2,1)

$$\begin{aligned} Z_t &= 1,395090 + a_t + 0,998485a_{t-1} \\ \sigma_t^2 &= 0,393522 + 0,147178a_{t-1} - 0,030368N_{t-1}a_{t-1} - 0,082455a_{t-2} \\ &\quad + 0,954333\sigma_{t-1}^2 \end{aligned}$$

Dengan nilai evaluasi peramalan *Mean Squared Error* (MSE) sebesar 723,032 dan *The Mean Absolute Percentage Error* (MAPE) sebesar 1,4952%.

2. Hasil peramalan harga emas dunia menggunakan model TGARCH untuk periode 10 hari ke depan memiliki hasil yang tidak begitu jauh dengan harga aslinya dan hasil peramalan harga emas dunia untuk periode 10 hari ke depan memiliki hasil, bahwa harga emas dunia cenderung meningkat. Dalam harga sebenarnya mengalami penurunan, perbedaan tersebut karena pada bulan Februari terjadi gejolak ekonomi dimana nilai tukar dollar terhadap seluruh mata uang pada bulan Februari mengalami kenaikan berdampak terhadap

harga emas dunia mengalami penurunan sedangkan hasil peramalan mengalami kenaikan karena data harga emas memiliki *trend* naik mengakibatkan hasil peramalan untuk 10 ke depan mengalami kenaikan.

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan maka terdapat beberapa saran untuk penelitian selanjutnya supaya mendapatkan hasil yang lebih baik. Berikut beberapa saran dari penelitian ini:

1. Untuk mengetahui model TGARCH memiliki hasil peramalan yang akurat dan terbaik dibanding dengan model yang lain maka lebih baik dilakukan perbandingan model dengan model yang lain seperti model QGARCH, PARCH, APARCH, GJR-GARCH, dan lain-lain.
2. Lebih baik menghubungkan dengan ilmu investasi, contohnya keuntungan yang didapat apabila menjadi investor.
3. Hasil yang ditampilkan *output* lebih diperinci untuk mendapatkan hasil yang terbaik dalam peramalan.